that is, 1000 billion dollars. I don't think that there is a massive infusion of foreign funds. Just as Indian banks are establishing branches abroad and expanding overseas, foreign banks would also have to be allowed to establish branches in India and expand in India. In an integrated world, it is not possible to say that Indian banks should open branches in other countries, but the banks of other countries will not be allowed to open branches here.

SHRI M.V. MYSURA REDDY: I want to know from the Finance Minister whether the foreign banks have complained about priority sector norms applicable to India banks. Are there any special regulatory privileges or exemptions enjoyed by the foreign banks versus Indian banks? If yes, why should such regulatory privileges or exemptions be granted to foreign banks?

SHRI P. CHIDAMBARAM: The guidelines for foreign banks are slightly different from the guidelines for the Indian banks. The principal reason is that we do not allow foreign banks to establish branches in rural areas. It is very rarely that branch licences are granted to foreign banks to establish branches in rural areas. In fact, we find that most of the branches of the foreign banks are in Tier-I towns. In the last three years, for example, most of the foreign bank branches have been given in Mumbai, Kolkata, Noida, Ahmedabad, Chennai, etc. therefore, the same norms cannot be applied to foriegn banks. In fact, if you allow them to open branches in rural areas, then, surely, we can ask them to follow the same norms, but for reasons which are otherwise well known, we are very restrictive about allowing foreign banks to go into rural areas.

"Rise in inflation rate"

*403. SHRI RAMDAS AGARWAL:††

SHRI DARA SINGH:

Will the Minister of FINANCE be pleased to state:

whether Government has been able to check the inflation rate which has touched a 59-week high of 6.7 per cent as on 15 March, 2008 and inflation is likely to remain at elevated levels between 6.7 per cent and 7.4 per cent;

if so, the details thereof during the last three years on quarterly basis till date;

whether Reserve Bank of India has apprehended any upward pressure of inflation; and

if so, the details thereof and the steps taken by Government, till date in this regard keeping in view that wholesale price-based inflation rate has already jumped 1.5 percentage points through first fortnight of March, 2008?

THE MINISTER OF FINANCE (SHRI P. CHIDAMBARAM): (a) to (d) Statement is placed on the Table of the House.

Statement

(a) and (b) Yes, Sir. The weekly inflation rate of WPI stood at 6.7 per cent (provisional) as on 15 March, 2008 and reached to 7.4 per cent on March 29,2008, However, it has come down to 7.1 per cent as on April 5, 2008. Quarterly inflation in terms of Wholesale Price Index (WPI) of the last three years is indicated in the table 1.

tt The question was actually asked on the floor of the House by Shri Ramdas Agrwal

Table 1: Quarterly average Inflation rates in WPI of all commodities (%)

Table 1: Quarterly average Inflation rates in WPI of all commodities (%)

Year	Apr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dec	Jan-Mar	Year average Apr-Mar
2005-06	5.3	4.0	4.5	4.0	4.4
2006-07	4.6	5.1	5.6	6.4	5.4
2007-08	5.4	4.1	3.4	5.2	4.5

The Reserve Bank of India (RBI) in the Third Quarter Review of the Annual Policy Statement of 2007-08 has mentioned that increase in international prices of oil, foodgrains and other comodities are visibly reflecting the strains imposed by aggregate demand conditions.

Containment of inflation remains high on the agenda of the Government. Anti-inflationary policies of the government include strict fiscal discipline, rationalization of duties of essential items, effective supply-demand management of essential comodities through liberal tariff and trade policies, and procurement through public sector agencies. The Monetary policy of reserve Bank of India, while being conducive to economic growth, has attempted to contain inflationary expectations arising out of uncertainties in domestic and international environment.

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति महोदय, मेरा प्रश्न महंगाई से संबंधित हैं और हम सब इस बात को जानते हैं कि इस समय महंगाई के कारण देश भर में कोलाहल मचा हुआ हैं। इस देश में मंहगाई बेहिसाब बढ़ रही है, आम जरूरतों की चीजों के दाम आसमान को छू रहे हैं, लेकिन मुझे दिखता हैं कि केन्द्र सरकार बेबस है, मूकदर्शक है, असहाय हैं। ऐसी निरीह एवम् अक्षम सरकार पहले कभी इस देश में देखने को नहीं मिली सवाल इस बात का हैं कि अगर केन्द्र सरकार महंगाई को नियंत्रण में लाना चाहती हैं, तो कम से कम एक स्वर से तो बोले।

श्री सभापति: आप सवाल पूछ लें।

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति महोदय, मैं प्रश्न पूछ रहा हूं और यह प्रश्न से संबंधित ही हैं। सभापति महोदय, यह साफ दिखाई दे रहा हैं कि मंत्रिमंडल के वरिष्ठ मंत्रियों ने भी इस महंगाई के संबंध में अनेक विवादास्पद वक्त्व दिए हैं और उससे ऐसा लगता हैं कि केन्द्रीय मंत्रिमंडल में भी कई प्रकार के मतभेद और विभेद दिखाई दे रहे हैं, जिसक कारण महंगाई के बारे में ....(**व्यवधान**)...

श्री सभापति: क्वैश्चन, प्लीज। आप सवाल पूछ लीजिए।

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति महोदय, मैं इसलिए जानना चाहता हूं क्योंकि प्रश्न यह आ जाता हैं कि जब महंगाई के संबंध में मंत्रियों के वक्तव्य आते हैं और उनमें भी मतभेद सामने आते हैं, जो जनता के सामने बड़ी मुश्किल हो जाती हैं।

MR. CHAIRMAN: Put your question, please.

श्री रामदास अग्रवाल: सर, मैं वही पूछ रही हूं।

श्री सभापति: यह आपका सवाल नहीं हैं।

श्री रामदास अग्रवाल: सर, मेरा सीधा प्रश्न यह हैं कि जिस समय वित्त मंत्री महोदय ने, जिन्होंने बजट रखा था उस समय ऐसा लगता था,जैसे उनका चेहरा चमक रहा था, लेकिन आज ऐसा दिखाई देता है, जैसे वे बेबस वित्त मंत्री दिखाई देते हैं।

MR. CHAIRMAN: Will you please put the question?

श्री रामदास अग्रवाल: सर, अभी स्वंय इन्होंने चार दिन पहले कहा हैं कि हिंदुस्तान में स्टील और सीमेंट की प्राइसेस को कम करने के लिए, क्योंकि इंडस्ट्रियलिस्ट्स का कार्टल बन गया है, उसमें इनको दखल देने के लिए कई प्रकार के, ...(**व्यवधान**)... और कानून होने के बावजूद भी ये दखल नहीं दे रहे हैं। मेरा प्रन यह है, सभापति महोदय, कि किन वस्तुओं पर निर्यात बंद करने के लिए इन्होंने घोषणा करनी हैं ? दूसरा हैं, किन वस्तुओं पर कस्टम ड्यूटी कम की जा रही हैं? किन वस्तुओं की फार्वर्ड ट्रेडिंग बंद करने का फैसला यह सरकार करने वाली हैं ? स्टील, सीमेंट कंपनीज़ ने जो कार्टल बना लिया है, क्या यह सरकार ....(**व्यवधान**)...

श्री सभापति: आपने पूरा भाषण कर दिया हैं।

श्री मोती लाल वोरा: सर, भाषण को निकाल दीजिए। ....(**व्यवधान**)...

श्री रामदास अग्रवाल: सर, सारा संबंधित है प्रश्न से। ....(**व्यवधान**)...

MR. CHAIRMAN: Only the question will go on record.

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति महोदय, स्टील इंडस्ट्री और सीमेंट इंडस्ट्री ने जो कार्टल बना लिया हैं ....(**व्यवधान**)... सर, अगर रिकॉर्ड पर नहीं रखेंगे, तो मैं क्या कह सकता हूं।

श्री सभापति : आप सवाल पूछिएं

श्री रामदास अग्रवाल: सर,मेरे प्रश्न का ही भाग हैं। इन सारी चीजों की जो महंगाई के कारण कीमतें बढ़ती जा रही हैं। ....(**व्यवधान**)...

श्री सभापति: अग्रवाल जी, देखिए। ....(**व्यवधान**)...पाणि जी, प्लीज।

श्रीमती सुषमा स्वराज: सर, अगर रिकॉर्ड पर नहीं रखेंगे, तो मंत्री महोदय जवाब नहीं देंगे। ....(**व्यवधान**)...

श्री सभापति: आप सवाल पूछिए ....(**व्यवधान**)...

श्रीमती सुषमा स्वराज: वे सवाल पूछ रहे है, वह सवाल अगर रिकॉर्ड पर जाएगा, तो मंत्री जी जवाब देंगे, वरना जवाब नहीं देंगे।

श्री सभापति: मंत्री जी, सवाल का जवाब देंगे ।

श्रीमती सुषमा स्वराज: अब वे सवाल पूछ रहे हैं।....(**व्यवधान**)...सवाल पूछिए ....(**व्यवधान**)...

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति जी, मैं फिर से रिपीट कर देता हूं ....(**व्यवधान**)...

MR. CHAIRMAN: Please put the question. *(Interruptions)* He has not asked the question. *(Interruptions)*

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति जी, मैं सवाल पूछ रहा हूं । Essential commodities के बारे में मैं सरकार से जानना चाहता हूं कि वे जो निर्यात कर रहे थे, एक्सपोर्ट कर रहे थे, उनमें किन-किन items पर आप प्रतिबंध लगा रहे हैं। मेरा दूसरा सवाल इसी से संबंधित हैं ....(**व्यवधान**)...

श्री सभापति : एक सवाल हो गया ....(**व्यवधान**)...

श्री रामदास अग्रवाल: सर, यह एक सवाल नहीं है, यह सवाल का पहला भाग हैं ....(**व्यवधान**)...

श्री सभापति: एक भाग नहीं, आपको दो सप्लीमेंटरी सवाल मिलते हैं, आप सवाल पूछिए ....(**व्यवधान**)...

श्री रामदास अग्रवाल: सर, यह मेरे सवाल का पार्ट ए है, पार्ट बी यह हैं कि वित्त मंत्री जी ने स्वयं कहा हैं कि इन उद्योगपतियों को एक cartel बन गया है, तो क्या वित्त मंत्री जी इस cartel को तोड़ने में सक्षम हैं ताकि ये जो सीमेंट और स्टील के prices बढ़ते जा रहे हैं, इन पर नियंत्रण हो सके?

SHRI P. CHIDAMBARAM: Sir, I am grateful to the hon. Member for putting a very exhaustive question. Only last week, we had a full discussion in this House on price rise, and, perhaps the hon. Member was not present at that time, or, did not have the opportunity to participate in the debate. We have explained the Government's position on this matter. There was a full-scale debate. I intervened in the debate and the Minister for Agriculture replied to the debate. Between then and now, I have nothing new to add except to say that as and when necessary, more fiscal measures will be taken. We have taken a set of fiscal measures and some more fiscal measures are being contemplated.

As far as monetary measures are concerned, the day after the debate concluded, the Reserve Bank increased the CRR by 50 basis points in two instalments, and, that has been widely published in the newspapers. The monetary policy review is coming up on the 29th of April, and, one would have to wait to see what further steps the Reserve Bank takes.

As far as administrative measures are concerned, we have already banned the export of wheat, non-basmati rice and pulses. In order to augment domestic availability, and, if there are no other downsides to banning some other commodities, we will certainly consider any suggestions in that behalf. But as, I submitted during the debate, it will take sometime for fiscal and monetary measures to take effect.

As far as cartels are concerned, it is my view that the cement manufacturers, and, to some extent, the steel manufacturers are behaving like cartels. Some enquiries have been commenced by the MRTP. We are looking at the legal and the adminsitrative provisions that are available to the Government. The Ministry of Industry and the Ministry of Steel are also talking to the steel producers and the cement producers. When steps are taken, certainly, we will take the House into confidence and report the steps to the House. In the meanwhile, if there are any specific suggestions from the hon. Member, whom I hold in great regard, I would be very happy to consider those suggestions and respond to them.

श्री रूद्रनारायण पाणि: सर, इनके सहयोगी क्या कर रहे हैं ....(**व्यवधान**)...

MR. CHAIRMAN: Panyji, please sit down, *(Interruptions)* Supplementary question is being asked ...*(Interruptions)*...

श्री रूद्रनारायण पाणि: सर, यह बहुत गंभीर मुद्दा हैं ....(**व्यवधान**)...

MR. CHAIRMAN: Please, let the ...*(Interruptions)*... I am afraid ...*(Interruptions)*... This is not going on record. ...*(Interruptions)*...

श्री रूद्रनारायण पाणि:*

श्री रामदास अग्रवाल: सभापति जी, माननीय वित्त मंत्री जी ने कहा कि सदन में महंगाई के संबंध में जो बहस हुई थी, उसमें उन्होंने विशद रूप से इसका जवाब दिया था। मैंने उसे सुना भी है और पढ़ा भी हैं, वह सवाल नहीं हैं। इस सदन में इस सत्र से पहले भी बार-बार इस पक्ष की ओर से महंगाई के संबंध में बहुत जोर देकर कहा गया कि आप इस पर ध्यान दें लेकिन उस समय-सरकार केवल यह जवाब देकर अलग हो जाती थी कि हमें NDA सरकार से कुछ प्राप्तियां हुई हैं, उसके कारण महंगाई बढ़ रही हैं। अब इस समय इनके सामने जब बड़ा सवाल खड़ा हो गया है, तब हमसे सुझाव मांग रहे हैं। अध्यक्ष महोदय, हमने बहुत सुझाव दिए हैं। उन्होंने जो वक्तव्य दिया हैं ....(**व्यवधान**)...।

श्री सभापति: अभी आप क्या सवाल पूछ रहे हैं?

---

*Not recorded.

श्री रामदास अग्रवाल: महोदय में अब यह जानना चाहता हूं कि क्या इनके मंत्रालयों में जो मतभेद था, Commerce Ministry, Agriculture Ministry, Finance Ministry और स्टील मिनिस्ट्री, इन चारों ने इस महंगाई के संबंध को लेकर वक्तव्य दिया है, क्या वित्त मंत्री महोदय आज की तारीख में यह मानते हैं कि इन चारों मंत्रालयों में आपसी तालमेल बन गया है और वे अब मिल-जुल करके इस महंगाई के महा राक्षस का मुकाबले करने की तैयारी में हैं

SHRI R CHIDAMBARAM: No, Sir, There are no differences of opinion. When three or four Ministers meet, we exchange views and a decision is taken. There are no differences of opinion when a decision is taken.

SHRI RAMDAS AGARWAL: It is reported in newspapers.

श्री अमर सिंह: सर, मैं बहुत संक्षेप में अपनी बात कहूंगा । महंगाई एक ज्वलंत समस्या है, यह राजनीति का मुद्दा नहीं है, इसलिए हमारे वामपंथी साथी सरकार का सहयोग करने के बावजूद इस महंगाई के विरोध में आवाज उठा रहे हैं । मेरा विशेष प्रश्न यह हैं कि 40 महीनों में मुद्रास्फीति की दर आश्चर्यजनक रूप से सात परसेंट तक बढ़ गई हैं और जमाखारों के ऊपर छापे मारे गए हैं । दिल्ली के शहर में छोट जमाखोरों के ऊपर छापे मारे गए है,लेकिन अब जमाकोरों की प्रवृत्ति बदल गई है , उनका रूप-स्वरूप भी बदल गया हैं । क्या माननीय वित्त मंत्री जी बताएंगे कि सरकार ने बड़े ट्रेडर्स, जिनकों बहुत ज्यादा मात्रा में खाद्यान्न खरीदने की अनुमति दी हुई है, वे लोग बहुत ज्यादा मात्रा में खाद्यान्न खरीद कर अपने गोदाम भर लेते हैं, उसे बाजार से नहीं निकालते हैं । उन ट्रेडर्स के खिलाफ जैसे अडानी एक्सपोर्ट्स हैं, रिलाइन्स फ्रेश हैं, आईटीसी है, कारगिल है, छोटे-छोटे लोगो पर, चांदनी चौक और चावड़ी बाजार में तो छापा पड़ जाता हैं, लेकिन ये जो बड़े-बड़े धन्नासेठ और धन कुबेर हैं, इनके ऊपर क्या कोई कार्रवाई सरकार ने की हैं ताकि जो नए जमाखोर देश में हुए हैं, उनके ऊपर कोई अंकुश लगाया जा सके ।

SHRI P. CHIDAMBARAM: Sir, action against hoarders and black marketeers can be taken under the Essential Commodities Act. It is my understanding of the Essential Commodities Act that these powers are available to the State Government. Earlier, the position was that control orders could not be passed by the State Government without prior approval of the Central Government. That position was amended by the UPA Government and we have restored the powers to the State Government to pass control orders without obtaining prior approval of the Central Government. Therefore, whatever action needs to be taken against hoarders-big or small, names don't matter-these actions have to be taken by the State Governments. I have with me a list of actions taken by different State Governments during calendar 2007. During the debate, I did refer to this list and I am willing to refer to this list. Most of the action has been taken only in a few States. There have been only a small number of prosecutions and an even smaller number of convictions. I am already on record in this House and I would once again on record to state this. I would urge the State Governments to use all the powers available to them under the Essential Commodities Act, take action against hoarders, black marketeers and profiteers, prosecute them and convict them.

श्री अमर सिंह: सर, यह मेरे प्रश्न का उत्तर नहीं है ....(**व्यवधान**)... ।

SHRI PRASANTA CHATTERJEE: Sir, there is a continuous demand to ban the futures trading and restore PDS. *(Interruptions)*

MR. CHAIRMAN: Mr. Chatterjee, please, *(Interruptions)* let the next supplementary come up. *(Interruptions)*

श्री अमर सिंह: सरकार बड़ी मछलियों को पकड़ेंगे या नहीं ....(**व्यवधान**)...अडानी एक्सपोर्ट्स का क्या होगा ....(**व्यवधान**)...रिलाइन्स फ्रेश का क्या होगा ....(**व्यवधान**)... आईटीसी का क्या होगा ....(**व्यवधान**)... कारगिल का क्या होगा ....(**व्यवधान**)... सरकार बड़ी मछली पर क्या कार्रवाई कर रही हैं? ....(**व्यवधान**)...Is the Government willing to catch the big fish? *(Interruptions)*

MR. CHAIRMAN: Let the next supplementary come up, please, *(Interruptions)* Please do not interrupt. ...*(Interruptions)*... A colleague ofyour wants to ask a question. *(Interruptions)* Let him ask the question.... *(Interruptions)*...

श्री अमर सिंह: सर, बड़ी मछली का क्या होगा ? ....(**व्यवधान**)... What about the big fish? ...*(Interruptions)*...

श्री रूद्रनारायण पाणि: सर, यह गंभीर मामला हैं ....(**व्यवधान**)... आम आदमी मर रहा हैं ....(**व्यवधान**)...।

Mr. CHAIRMAN: Panyji, you are interrupting much too frequently. Please observe the rules. There is a question which is to be asked. *(Interruptions)*

श्री शरद यादव: सभापति जी, आप तो custodian हैं ....(**व्यवधान**)... उसने specific नाम लेकर कहा है, उन्होंने बड़े पैमाने पर खरीद की है, तो आपको इसकी बात का जवाब हां या नहीं में देना चाहिए। जो पूछा है, उसके लिए आपको भी प्रोटेक्ट करना चाहिए ....(**व्यवधान**)...।

श्री सभापति: श्री विजयराघवन, सवाल पूछिए। ....(**व्यवधान**)...

श्री अमर सिंह: सर, मंत्री जी इसका जवाब दें। मैंने चार कंपनियों का नाम लिया है-रिलायंस का नाम लिया हैं, अडानी का नाम लिया है, आई.टी.सी. का लिया है और कारगिल का नाम लिया है। सर, हमें प्रोटैक्शन दीजिए, इनको मत दीजिए। ....(**व्यवधान**)... सर, यह महंगाई का सवाल हैं। ....(**व्यवधान**)... यह देश का सवाल हैं। ....(**व्यवधान**)...

MR. CHAIRMAN: Mr. Minister, do you want to amplify your answer? ...*(Interruptions)*...

SHRI SHAHID SIDDIQUI: Sir, you are not here to protect the Government. You are here to protect us....*(Interruptions)*...

MR. CHAIRMAN: Would the hon. Minister like to answer the question?

SHRI P. CHIDAMBARAM: Sir, I have already said, big or small, action under the Essential Commodities Act can be taken, and must be taken by the State Governments. I would urge the State Governments to use their powers to the fillest extent and take action against everyone, including the traders or companies mentioned by the hon. Member.

SHRI A. VIJAYARAGHAVAN: Sir, we are discussing a very serious issue. Unfortunately, the action from the Centre is very slow. Our Finance Minister is always repeating that he will take action against the cartels, whether it is human cartel or steel cartel, but the action is very slow. Here also, with regard to the responsibility of the States, a proper intervention in the market is very much needed to help the poor customers. Now, the reflection is mainly on the food articles. Here, my question to the hon. Minister is, those States who are ready to have a market intervention in order to help the poor customers through the cooperative system, through the Public Distribution System, the State Government has to spend a huge amount from their small budget. So, here, the Centre has to help the Sate Governments in order to help them for the market intervention. Is there any proposal from the Central Government in this regard? Will you help those State Governments who are ready to have the market intervention in order to help the customers? They are spending a lot from their exchequer in

this regard. Will a part of this money come from you? Are you ready to help the State Governments in order to help the poor customers with regard to food articles?

SHRI P. CHIDAMBARAM: Sir, the question relates to food articles. 1 presume that it relates to the PDS or any system to supplement the PDS. This question should be put to the Minister of Agriculture. If it relates to food articles, and if it relates to the PDS or any system to supplement the PDS or in addition to the PDS, the question should be put to the Minister of Agriculture. He has replied to the debate, but, if there are other aspects which have not been replied to, I would respectfully request the hon. Member to put the question to the Minister of Agriculture in respect of food articles.

श्री राजनीति प्रसाद: सर, मेरा बहुत simple question है- अमर बाबू ने जो कहा कि बड़े लोगों को आपने पकड़ा है क्या, तो इसका अवसर इन्होंने नहीं दिया है, इन्होंने दूसरा आन्सर दिया हैं । मेरा सवाल सिर्फ इतना ही हैं कि राज्यों ने, जो बड़ी कंपनियों के लोग है, जैसे बड़े-बड़े लोगों को आपने परमिट दिया है, उन लोगों के बारे में आपके पास कोई रिपोर्ट हैं कि उन लोगों को पकड़ कर उन पर केस चलाया गया है? ....(**व्यवधान**)...

SHRI P.CHIDAMBARAM: Sir, I have with me a statement that I have obtained from the Ministry of Food and Consumer Affairs which gives State-wise the number of raids, the number of persons arrested, the number of persons prosecuted, the number of persons convicted, and the value of goods confiscated. This is a statement which gives only the number. It does not give any names. Suppose you take Andhra Pradesh which is the first State, 4522 raids were conducted, 67 persons were arrested, 11 persons were prosecuted and 11 persons were convicted. If you wish to know who these persons were, who was raided, who was arrested, who was prosecuted, whether any of the names mentioned by the hon. Member is included here, I think, that question must be put to the Minister of Agriculture, or I can gather the information and furnish it. I only have this information given to me by the Ministry of food and Consumer Affairs.

MR. CHAIRMAN: Now, Question No. 404.

Funds for the weaker sections

*404. SHRIMATI SUPRIYA SULE:tt
SHRI GIRESH KUMAR SANGHI:

Will the Minister of FINANCE be pleased to state:

whether Government has announced that it would set up two funds with a total corpus of Rs. 1,000 crore for greater financial inclusion of weaker sections of the society through development work, each with a corpus of Rs. 500 crore, of which a maximum of Rs. 200 crore each whould be contributed by the Centre over a period of five years:

whether during 2007-08, he had announced constitution of Financial Inclusion Fund and Financial Inclusion Technology Fund with an overall corpus of Rs. 500 crore each with initial funding from Government, RBI and the NABARD; and

the extent to which the funds had been utilised so far?

THE MINISTER OF STATE IN THE MINISTRY OF FINANCE (SHRI PAWAN KUMAR BANSAL): (a) to (c) A Statement is laid on the Table of the House.

---

† The question was actually asked on the floor of the House by Shrimati Supriya Sule.